



2024年3月期 第1四半期決算短信(日本基準)(連結)

2023年8月4日

上場会社名 中越パルプ工業株式会社
コード番号 3877 URL <https://www.chuetsu-pulp.co.jp/>
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 植松 久
問合せ先責任者 (役職名) 管理部長 (氏名) 秋永 吉男
四半期報告書提出予定日 2023年8月10日
配当支払開始予定日
四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無
四半期決算説明会開催の有無 : 無

上場取引所 東
TEL 0766-26-2404

(百万円未満切捨て)

1. 2024年3月期第1四半期の連結業績(2023年4月1日～2023年6月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | |
|---------------|--------|-----|-------|------|-------|------|----------------------|-------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 2024年3月期第1四半期 | 26,197 | 8.1 | 1,185 | 7.3 | 1,513 | 15.5 | 1,040 | 27.2 |
| 2023年3月期第1四半期 | 24,224 | 8.4 | 1,105 | 35.7 | 1,791 | 77.4 | 1,429 | 100.6 |

(注) 包括利益 2024年3月期第1四半期 1,208百万円 (20.7%) 2023年3月期第1四半期 1,523百万円 (148.6%)

| | 1株当たり四半期純利益 | 潜在株式調整後 1株当たり四半期純利益 |
|---------------|-------------|------------------------|
| | 円 銭 | 円 銭 |
| 2024年3月期第1四半期 | 80.32 | |
| 2023年3月期第1四半期 | 107.04 | |

(2) 連結財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|---------------|---------|--------|--------|----------|
| | 百万円 | 百万円 | % | 円 銭 |
| 2024年3月期第1四半期 | 121,794 | 52,453 | 43.1 | 4,049.34 |
| 2023年3月期 | 122,751 | 51,633 | 42.0 | 3,985.64 |

(参考) 自己資本 2024年3月期第1四半期 52,439百万円 2023年3月期 51,614百万円

2. 配当の状況

| | 年間配当金 | | | | |
|--------------|--------|--------|--------|-------|-------|
| | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末 | 合計 |
| | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 |
| 2023年3月期 | | 20.00 | | 30.00 | 50.00 |
| 2024年3月期 | | | | | |
| 2024年3月期(予想) | | 25.00 | | 25.00 | 50.00 |

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2024年3月期の連結業績予想(2023年4月1日～2024年3月31日)

(%表示は、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | 1株当たり 当期純利益 |
|-----------|---------|-----|-------|------|-------|------|---------------------|------|----------------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 円 銭 |
| 第2四半期(累計) | 53,000 | 7.5 | 1,700 | 13.1 | 1,900 | 25.3 | 1,200 | 32.6 | 92.66 |
| 通期 | 109,000 | 3.2 | 3,200 | 23.3 | 3,600 | 5.9 | 2,600 | 14.8 | 200.77 |

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
新規 社 (社名) 、 除外 社 (社名)
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
以外の会計方針の変更 : 無
会計上の見積りの変更 : 無
修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

| | | | | |
|-------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| 期末発行済株式数(自己株式を含む) | 2024年3月期1Q | 13,354,688 株 | 2023年3月期 | 13,354,688 株 |
| 期末自己株式数 | 2024年3月期1Q | 404,584 株 | 2023年3月期 | 404,486 株 |
| 期中平均株式数(四半期累計) | 2024年3月期1Q | 12,950,161 株 | 2023年3月期1Q | 13,350,364 株 |

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記に記載した予想数値は、本資料の発表日現在において入手可能な情報及び当社が合理的であると判断した一定の前提に基づいた見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の実績等は、今後様々な要因の変化等により、上記予想数値と異なる場合があります。

なお、業績予想に関する事項については、四半期決算短信(添付資料)3ページの「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご参照ください。

○添付資料の目次

| | |
|------------------------------|---|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報 | 2 |
| (1) 経営成績に関する説明 | 2 |
| (2) 財政状態に関する説明 | 3 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 3 |
| 2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 | 4 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 4 |
| (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 | 6 |
| 四半期連結損益計算書 | 6 |
| 四半期連結包括利益計算書 | 7 |
| (3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 8 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 8 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 8 |
| (セグメント情報) | 8 |
| (重要な後発事象) | 9 |

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当社グループを取り巻く経済環境は、新型コロナウイルス感染症の行動制限の撤廃により、インバウンド需要の回復や個人消費の改善があったものの、世界的な物価上昇、金融引締めの影響などから、中国や欧米など海外の景気が低迷しており、依然として景気の先行きは不透明な状況が続いております。

このような状況のなか当社グループは、紙・パルプ製造事業の生産体制再構築の取り組みを進めるとともに、コスト低減や工場の安定操業に取り組みました。

当第1四半期連結累計期間の営業成績につきましては、昨年来実施した製品価格改定の影響により、売上高は26,197百万円と前期と比較し8.1%増収となりました。収益面では、当社川内工場、高岡工場の定期点検停止による原価高の状況があったものの、製品価格改定やコスト低減に取り組み、営業利益は1,185百万円と7.3%増加しましたが、為替差益の金額が減少した影響等により、経常利益、親会社株主に帰属する四半期純利益につきましては前期と比較し減益となりました。

以上の結果、当第1四半期連結累計期間の業績は以下のとおりとなりました。

| | | | |
|------------------|-----------|----------|---------|
| 連結売上高 | 26,197百万円 | (前年同四半期比 | 8.1%増) |
| 連結営業利益 | 1,185百万円 | (前年同四半期比 | 7.3%増) |
| 連結経常利益 | 1,513百万円 | (前年同四半期比 | 15.5%減) |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 1,040百万円 | (前年同四半期比 | 27.2%減) |

(紙・パルプ製造事業)

工場の定期点検停止による原価高の状況があったものの、製品価格改定やコスト低減の取り組みにより、増収・増益となりました。

◎ 新聞用紙

発行部数および頁数の減少による全体的な需要減に歯止めが掛からず、数量は前期を下回りました。金額は価格改定が寄与して前期を上回ることが出来ました。

◎ 印刷用紙

国内販売につきましては、コロナ禍で落ち込んでいた経済活動は正常化したものの、チラシ関連・書籍関連におけるデジタル化の進行もあり全体数量は前期を下回りました。輸出については、東南アジアを中心とした需要減退および海外メーカーの販売攻勢により、数量は前期を下回りました。金額は販売数量減少があったものの、価格改定が寄与して前期を上回ることが出来ました。

◎ 包装用紙

国内販売につきましては、自動車関連は回復基調にありましたが紙袋の需要回復には至らず、化学薬品、合成樹脂関連の落ち込みが影響し、数量は前期を下回りました。輸出につきましても東南アジアを中心とした需要減により前期を下回りました。金額は販売数量減少があったものの価格改定が寄与して前期を上回ることが出来ました。

◎ 特殊紙・板紙及び加工品等

壁紙は堅調に推移し前期並の数量を確保しました。加工用途の輸出は全体数量は減少しましたが、価格改定が寄与して金額は前期を上回りました。

◎ パルプ

高岡工場6号抄紙機を昨年9月末に停止しパルプの生産を増やした影響などにより数量・金額ともに前期を上回りました。

これらにより、当事業の業績は以下のとおりとなりました。

| | | |
|--------|-----------|------------------|
| 連結売上高 | 23,467百万円 | (前年同四半期比 10.5%増) |
| 連結営業利益 | 1,080百万円 | (前年同四半期比 35.0%増) |

(発電事業)

売上高は前年並みでしたが、燃料価格の高騰などにより減益となりました。
これらにより、当事業の業績は以下のとおりとなりました。

| | | |
|--------|----------|------------------|
| 連結売上高 | 1,752百万円 | (前年同四半期比 2.9%減) |
| 連結営業利益 | 85百万円 | (前年同四半期比 54.1%減) |

(その他)

工場の定期点検停止の影響により、紙断裁選別包装・運送事業等の紙・パルプ製造事業の取扱い量が減少し、減益となりました。

これらにより、当事業の業績は以下のとおりとなりました。

| | | |
|--------|----------|------------------|
| 連結売上高 | 3,933百万円 | (前年同四半期比 11.5%減) |
| 連結営業利益 | 16百万円 | (前年同四半期比 76.9%減) |

(2) 財政状態に関する説明

(総資産)

有形固定資産が1,943百万円増加しましたが、現金及び預金が2,445百万円減少したこと等により、総資産は前連結会計年度末比微減の、121,794百万円となりました。

(負債)

金融機関からの借入金が1,084百万円減少したこと等により、負債合計は前連結会計年度末に比べて2.5%減少し、69,341百万円となりました。

(純資産)

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて1.6%増加し、52,453百万円となりました。これは主として、親会社株主に帰属する四半期純利益1,040百万円により利益剰余金が増加したことによります。自己資本比率は前連結会計年度末に比べて1.1ポイント増加し、43.1%となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2024年3月期の業績予想につきましては、2023年5月15日に公表しました「2023年3月期決算短信」における業績予想から見直しは行っておりません。

今後、何らかの変化がある場合には適切に開示してまいります。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2023年3月31日) | 当第1四半期連結会計期間 (2023年6月30日) |
|----------------|-------------------------|------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 8,110 | 5,665 |
| 受取手形、売掛金及び契約資産 | 27,317 | 26,326 |
| 商品及び製品 | 9,730 | 7,965 |
| 仕掛品 | 621 | 806 |
| 原材料及び貯蔵品 | 5,746 | 7,698 |
| その他 | 2,419 | 2,534 |
| 貸倒引当金 | △3 | △2 |
| 流動資産合計 | 53,943 | 50,993 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物 | 52,222 | 52,288 |
| 減価償却累計額 | △36,626 | △36,908 |
| 建物及び構築物（純額） | 15,595 | 15,379 |
| 機械装置及び運搬具 | 239,073 | 240,133 |
| 減価償却累計額 | △215,637 | △215,399 |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 23,435 | 24,733 |
| その他 | 15,958 | 16,869 |
| 減価償却累計額 | △2,909 | △2,957 |
| その他（純額） | 13,048 | 13,911 |
| 有形固定資産合計 | 52,080 | 54,023 |
| 無形固定資産 | | |
| その他 | 291 | 266 |
| 無形固定資産合計 | 291 | 266 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 9,449 | 9,693 |
| その他 | 6,991 | 6,818 |
| 貸倒引当金 | △44 | △44 |
| 投資その他の資産合計 | 16,397 | 16,467 |
| 固定資産合計 | 68,769 | 70,758 |
| 繰延資産 | 38 | 43 |
| 資産合計 | 122,751 | 121,794 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2023年3月31日) | 当第1四半期連結会計期間 (2023年6月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 15,548 | 12,713 |
| 短期借入金 | 26,175 | 26,354 |
| 未払法人税等 | 482 | 213 |
| 賞与引当金 | 528 | 189 |
| その他 | 4,504 | 7,264 |
| 流動負債合計 | 47,239 | 46,735 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 17,757 | 16,494 |
| 固定資産撤去費用引当金 | 37 | 37 |
| 環境対策引当金 | 127 | 123 |
| 関係会社事業損失引当金 | 47 | 43 |
| 退職給付に係る負債 | 5,734 | 5,733 |
| その他 | 174 | 172 |
| 固定負債合計 | 23,878 | 22,605 |
| 負債合計 | 71,118 | 69,341 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 18,864 | 18,864 |
| 資本剰余金 | 16,253 | 16,253 |
| 利益剰余金 | 15,422 | 16,074 |
| 自己株式 | △408 | △408 |
| 株主資本合計 | 50,132 | 50,783 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 1,505 | 1,655 |
| 為替換算調整勘定 | 120 | 139 |
| 退職給付に係る調整累計額 | △143 | △139 |
| その他の包括利益累計額合計 | 1,482 | 1,655 |
| 非支配株主持分 | 18 | 14 |
| 純資産合計 | 51,633 | 52,453 |
| 負債純資産合計 | 122,751 | 121,794 |

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

| | 前第1四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年6月30日) |
|---------------------|---|---|
| 売上高 | 24,224 | 26,197 |
| 売上原価 | 20,103 | 22,192 |
| 売上総利益 | 4,121 | 4,005 |
| 販売費及び一般管理費 | | |
| 販売手数料 | 31 | 44 |
| 運搬費 | 1,652 | 1,450 |
| 保管費 | 391 | 400 |
| その他 | 941 | 923 |
| 販売費及び一般管理費合計 | 3,016 | 2,819 |
| 営業利益 | 1,105 | 1,185 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 17 | 14 |
| 受取配当金 | 90 | 92 |
| 為替差益 | 573 | 242 |
| 持分法による投資利益 | 50 | 34 |
| その他 | 25 | 26 |
| 営業外収益合計 | 757 | 411 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 62 | 60 |
| その他 | 8 | 22 |
| 営業外費用合計 | 71 | 83 |
| 経常利益 | 1,791 | 1,513 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 0 | 0 |
| 特別利益合計 | 0 | 0 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 35 | 268 |
| 事業構造改革費用 | 35 | - |
| 特別退職金 | 15 | 8 |
| その他 | - | 11 |
| 特別損失合計 | 86 | 289 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 1,704 | 1,225 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 167 | 79 |
| 法人税等調整額 | 111 | 110 |
| 法人税等合計 | 279 | 190 |
| 四半期純利益 | 1,425 | 1,035 |
| 非支配株主に帰属する四半期純損失(△) | △3 | △4 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 1,429 | 1,040 |

四半期連結包括利益計算書
第1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

| | 前第1四半期連結累計期間 (自2022年4月1日 至2022年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間 (自2023年4月1日 至2023年6月30日) |
|------------------|---|---|
| 四半期純利益 | 1,425 | 1,035 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 35 | 119 |
| 退職給付に係る調整額 | 6 | 2 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 56 | 50 |
| その他の包括利益合計 | 97 | 172 |
| 四半期包括利益 | 1,523 | 1,208 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 1,527 | 1,213 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | △3 | △4 |

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報)

I 前第1四半期連結累計期間(自2022年4月1日至2022年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

| | 報告セグメント | | | その他 (注) | 合計 |
|-----------------------|---------------|-------|--------|------------|--------|
| | 紙・パルプ 製造事業 | 発電事業 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 20,749 | 1,803 | 22,553 | 1,671 | 24,224 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 482 | — | 482 | 2,772 | 3,254 |
| 計 | 21,231 | 1,803 | 23,035 | 4,443 | 27,479 |
| セグメント利益 | 800 | 186 | 987 | 70 | 1,058 |

(注) 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、ナノフォレスト事業、紙加工品製造事業、運送事業、設備設計施工・修理事業、原材料事業、紙断裁選別包装事業等を含んでおります。

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

| 利益 | 金額 |
|-----------------|-------|
| 報告セグメント計 | 987 |
| 「その他」の区分の利益 | 70 |
| セグメント間取引消去 | 19 |
| 棚卸資産の調整額 | 22 |
| その他の調整額 | 4 |
| 四半期連結損益計算書の営業利益 | 1,105 |

II 当第1四半期連結累計期間（自 2023年4月1日 至 2023年6月30日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

| | 報告セグメント | | | その他 (注) | 合計 |
|-----------------------|---------------|-------|--------|------------|--------|
| | 紙・パルプ 製造事業 | 発電事業 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 23,467 | 1,752 | 25,219 | 978 | 26,197 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | — | — | — | 2,955 | 2,955 |
| 計 | 23,467 | 1,752 | 25,219 | 3,933 | 29,153 |
| セグメント利益 | 1,080 | 85 | 1,166 | 16 | 1,182 |

(注)「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、ナノフォレスト事業、紙加工品製造事業、運送事業、設備設計施工・修理事業、原材料事業、紙断裁選別包装事業等を含んでおります。

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

| 利益又は損失(△) | 金額 |
|-----------------|-------|
| 報告セグメント計 | 1,166 |
| 「その他」の区分の利益 | 16 |
| セグメント間取引消去 | 8 |
| 固定資産の調整額 | △5 |
| その他の調整額 | △0 |
| 四半期連結損益計算書の営業利益 | 1,185 |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。